

ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԹՈՂԱՐԿՈՂԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԿՈՆՈՄԻԿԱՅԻ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ,
«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Հայաստանի Հանրապետություն, 0002, ք. Երևան, Ամիրյան 23/1:

Հեռ.՝ (374 10) 532007, 538904, 8686

Ֆաքս՝ (374 10) 538904

E-mail: bank@aeb.am

Տարեկան հաշվետվություն 2012թ., 30 ապրիլի 2013թ.

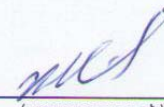
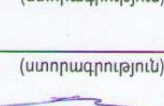
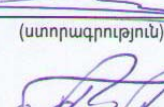
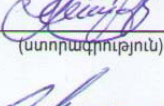
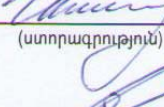
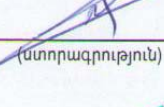
տեղաբաշխված արժեթղթերի դասը՝ սովորական բաժնետոմս (բաժնային արժեթուղթ)

արժեթղթերի քանակը՝ 933335

արժեթղթերի անվանական արժեքը (արժույթը)՝ 2500 ՀՀ դրամ

«Մեր լավագույն տեղեկացվածության համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունները ճշգրիտ և լիարժեք ձևով արտացոլում են «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ ակտիվների և պարտավորությունների, ֆինանսական վիճակի, եկամուտների և ծախսերի իրական պատկերը, իսկ կառավարման մարմինների տարեկան զեկույցը ճշգրիտ և լիարժեք ձևով արտացոլում է «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ ընդհանուր վիճակը, բիզնեսի արդյունքները և զարգացումը և ներառում է այն հիմնական ռիսկերի նկարագիրը, որի հետ առնչվել կամ առնչվում է բանկը»:

ստորագրող անձինք՝

Ռուբեն Բադալյան	Գործադիր տնօրենի տեղակալ		30.04.2013թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Արմեն Տեր-Հակոբյան	Գործադիր տնօրենի տեղակալ		30.04.2013թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Դավիթ Ազատյան	Գլխավոր հաշվապահ		30.04.2013թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Հայկ Ավետիսյան	Ռազմավարության և ռիսկերի կառավարման վարչության պետ		30.04.2013թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Արտակ Առաքելյան	Տարածքային կառավարման վարչության պետ		30.04.2013թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Ռուբեն Հայրապետյան	Վարկավորման և միջոցների ներգրավման վարչության պետ		30.04.2013թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Արմեն Նալչյան	Գործադիր տնօրեն		30.04.2013թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)





Grant Thornton

Անկախ աուդիտորի եզրակացություն

Գրասենյակ Թորնթոն ՓԲԸ

ՀՀ, ք. Երևան 0012

Վաղարշյան 8/1

Հ. + 374 10 260 964

Ֆ. + 374 10 260 961

Grant Thornton CJSC

8/1 Vagharyshyan str.

0012 Yerevan, Armenia

T + 374 10 260 964

F + 374 10 260 961

www.grantthornton.am

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՍԲԱՆԿ» Բաց Բաժնետիրական Ընկերության բաժնետերերին և
Խորհրդին.

Ներկայացված ամփոփ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներառում են «ՀԱՅԷԿՈՆՈՍԲԱՆԿ» բաց բաժնետիրական ընկերության և իր դուստր և ասոցիացված ընկերությունների (միասին՝ Խումբ) ամփոփ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունը 2012թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, այդ տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին, սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին և դրամական միջոցների հոսքերի մասին ամփոփ համախմբված հաշվետվությունները՝ քաղված Խմբի 2012թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ավարտված տարվա աուդիտորական ստուգում անցած համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններից: Մենք այդ հաշվետվությունների վերաբերյալ 15 ապրիլի 2013թ-ի մեր եզրակացությունում արտահայտել ենք չձևափոխված աուդիտորական եզրակացություն:

Ամփոփ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները չեն պարունակում բոլոր բացահայտումները, որոնք պահանջվում են Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներում (ՖՀՄՍ): Հետևաբար, ամփոփ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ընթերցումը չի փոխարինում Խմբի աուդիտորական ստուգում անցած համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ընթերցումը:

Ամփոփ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների նկատմամբ ղեկավարության պատասխանատվությունը

Ղեկավարությունը պատասխանատու է աուդիտորական ստուգում անցած համախմբված ամփոփ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար, որտեղ ամփոփ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացվում են միևնույն ձևով ինչպես և աուդիտորական ստուգում անցած համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները, բացառությամբ համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունների, որոնք չեն ներառվում այս ամփոփ համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը

Մեր պատասխանատվությունն է, հիմնվելով մեր կողմից իրականացրած ընթացակարգերի վրա, արտահայտել եզրակացություն ամփոփ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ՝ աուդիտի միջազգային ստանդարտ 810 «Ամփոփ ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ աուդիտորական եզրակացության նկատմամբ կիրառվող առաջադրանքներ» ստանդարտին համապատասխան:

Եզրակացություն

Մեր կաժիքով 2012թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ավարտված տարվա «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» բաց բաժնետիրական ընկերության և իր դուստր և ասոցիացված ընկերությունների աուդիտորական ստուգում անցած համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններից քաղված ամփոփ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով համահունչ են այդ ֆինանսական հաշվետվություններին:

Գագիկ Գյուրոնյան
Տնօրեն/բաժնետեր

Գրանք Թղունթոն ՓԲԸ
15 ապրիլի 2013թ.
ք. Երևան

Արմեն Վանյան
Աուդիտոր



Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն

	2012թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2011թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ		
Դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	12,540,847	17,635,475
Պահանջներ այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	9,040,764	6,091,980
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	20,030	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	33,379,320	29,251,106
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներ	864,758	1,216,100
Ներդրում ասոցիացված ընկերությունում	262,160	-
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	4,037,132	2,095,778
Հիմնական միջոցներ	3,067,514	3,187,390
Ոչ նյութական ակտիվներ	100,674	108,533
Վաճառքի համար պահվող ակտիվներ	50,887	50,887
Այլ ակտիվներ	525,642	647,822
Ընդամենը՝ ակտիվներ	63,889,728	60,285,071
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԵՎ ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ		
Պարտավորություններ		
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	16,719,326	17,335,469
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	37,264,854	33,136,585
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	8,012	10,293
Ընթացիկ հարկերի գծով պարտավորություններ	22,455	138,213
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	9,214	8,164
Այլ պարտավորություններ	411,093	434,452
Ընդամենը՝ պարտավորություններ	54,434,954	51,063,176
Սեփական կապիտալ		
Բաժնետիրական կապիտալ	2,333,338	2,333,338
Գլխավոր պահուստ	5,405,133	5,405,133
Այլ պահուստներ	179,520	82,126
Զբաղիված շահույթ	1,536,783	1,401,298
Ընդամենը՝ սեփական կապիտալ	9,454,774	9,221,895
Ընդամենը՝ պարտավորություններ և սեփական կապիտալ	63,889,728	60,285,071

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրվել են գործադիր տնօրենի և
գլխավոր հաշվապահի կողմից 2013թ.-ի ապրիլի 15-ին:

Արմեն Նալչյան
Գործադիր տնօրեն

Դավիթ Ազատյան
Գլխավոր հաշվապահ



Համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվություն

Հազար ՀՀ դրամ

	2012թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար	2011թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	6,187,823	5,487,355
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	(2,894,434)	(2,401,810)
Զուտ տոկոսային եկամուտներ	3,293,389	3,085,545
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	1,200,134	1,285,131
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	(272,851)	(243,880)
Զուտ կոմիսիոն և այլ եկամուտներ	927,283	1,041,251
Զուտ առևտրային եկամուտ	900,736	804,608
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից զուտ օգուտ	61,073	33,121
Այլ եկամուտներ	146,680	205,163
Վարկային կորուստների արժեզրկման (ծախս)/հակադարձում	(139,590)	261,807
Անձնակազմի գծով ծախսեր	(2,343,750)	(2,343,246)
Հիմնական միջոցների մաշվածություն	(590,644)	(539,058)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա	(14,056)	(13,919)
Այլ ծախսեր	(1,705,775)	(1,838,667)
Գործառնական շահույթ	535,346	696,605
Ասոցիացված ընկերության գործունեությունից վնաս	(37,481)	-
Շահույթ մինչև հարկում	497,865	696,605
Շահութահարկի գծով ծախս	(152,380)	(199,271)
Տարվա շահույթ	345,485	497,334
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք		
Իրական արժեքի փոփոխությունից չվաստակված զուտ օգուտ	240,455	81,851
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրացումից ֆինանսական արդյունքին փոխանցված զուտ օգուտ	(119,514)	(53,774)
<i>Բաժնեմասնակցության մեթոդով հաշվառվող ասոցիացված կազմակերպության այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ծանաչված արդյունքի ներդրողի բաժնեմաս, այդ թվում</i>		
Իրական արժեքի փոփոխությունից չվաստակված զուտ օգուտ	967	-
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրացումից ֆինանսական արդյունքին փոխանցված զուտ օգուտ	(326)	-
Այլ համապարփակ եկամուտին վերաբերող բաղկացուցիչ մասի շահութահարկ	(24,188)	(5,615)
Տարվա այլ համապարփակ եկամուտ հարկումից հետո	97,394	22,462
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք	442,879	519,796
Սեկ բաժնետոմսին ընկնող շահույթ		
Բազային	0.37	0.53

Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն

Հազար ՀՀ դրամ

	2012թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար	2011թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար
Շահույթ մինչև հարկումը	497,865	696,605
<i>Եզրույթներ</i>		
Վարկային կորուստների արժեզրկման ծախս/(հակադարձում)	139,590	(261,807)
Մաշվածության և ամորտիզացիոն մասհանումներ	604,700	552,977
Շնորհներից եկամուտ	(507)	(377)
Ոչ առևտրային ակտիվների և պարտավորությունների արտարժույթի փոխարկումից զուտ վնաս	56,267	74,033
Ստացվելիք տոկոսներ	10,782	51,749
Վճարվելիք տոկոսներ	(4,596)	(30,976)
Առևտրային գործիքների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ (օգուտ)/վնաս	(22,242)	16,987
Ասոցիացված ընկերության գործունեությունից վնաս	37,481	-
Դրամական հոսքեր նախքան գործառնական ակտիվներում և պարտավորություններում փոփոխությունները (Ավելացում)/Նվազում գործառնական ակտիվներում	1,319,340	1,099,191
Դեպոնացված միջոցներ ՀՀ ԿԲ-ում	(202,565)	(271,516)
Պահանջներ այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	(1,652,505)	756,256
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	(3,522,136)	(340,763)
Այլ ակտիվներ	120,400	(45,386)
<i>Ավելացում/Նվազում գործառնական պարտավորություններում</i>		
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	1,111,469	(240,183)
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	3,748,904	2,757,907
Այլ պարտավորություններ	(50,729)	44,949
Զուտ դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից մինչև շահութահարկը	872,178	3,760,455
Վճարված շահութահարկ	(291,276)	(54,912)
Գործառնական գործունեությունից զուտ դրամական հոսքեր	580,902	3,705,543
Ներդրումային գործունեությունից դրամական հոսքեր		
Ներդրումային արժեթղթերի (առք)/վաճառք	(1,762,134)	596,020
Հիմնական միջոցների առք	(471,386)	(989,762)
Հիմնական միջոցների վաճառք	618	6,759
Ոչ նյութական ակտիվների առք	(6,197)	(14,930)
Ներդրում ասոցիացված ընկերությունում	(25,000)	-
Ներդրումային գործունեությունից զուտ դրամական հոսքեր	(2,264,099)	(401,913)
Ֆինանսական գործունեությունից դրամական հոսքեր		
Ֆինանս. կազմակերպ. վարկերի (մարում)/ստացում	(2,399,098)	1,100,091
Վճարված շահաբաժիններ	(203,227)	(205,409)
Այլ երկարաժամկետ վարկեր	(361,517)	4,333,949
Ֆինանսական գործունեությունից զուտ դրամական հոսքեր	(2,963,842)	5,228,631
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ/(Նվազում)	(4,647,039)	8,532,261
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ	19,332,887	10,684,841
Արտարժույթի փոխարկման ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	302,403	115,785
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	14,988,251	19,332,887
Լրացուցիչ տեղեկատվություն		
Ստացված տոկոսներ	6,198,605	5,539,104
Վճարված տոկոսներ	(2,899,032)	(2,432,786)

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն

Հազար ՀՀ դրամ

	Բաժնե- տիրական կապիտալ	Գլխավոր պահուստ	Վաճառքի համար մատչելի ներդրում- ների գծով վերագնա- հատման պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Ընդամենը
Հաշվեկշիռը 2011թ. հունվար 1-ի դրությամբ	2,333,338	5,405,133	59,664	1,113,964	8,912,099
Շահաբաժիններ բաժնետերերին	-	-	-	(210,000)	(210,000)
Սեփականատերերի հետ գործարքներ	-	-	-	(210,000)	(210,000)
Տարվա շահույթ	-	-	-	497,334	497,334
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
Իրական արժեքի փոփոխությունից չվաստակված զուտ օգուտ	-	-	81,851	-	81,851
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրացումից ֆինանսական արդյունքին փոխանցած զուտ օգուտ	-	-	(53,774)	-	(53,774)
Այլ համապարփակ եկամուտին վերաբերող բաղկացուցիչ մասի շահութահարկ	-	-	(5,615)	-	(5,615)
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	22,462	-	519,796
Հաշվեկշիռը 2011թ.դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,333,338	5,405,133	82,126	1,401,298	9,221,895
Շահաբաժիններ բաժնետերերին	-	-	-	(210,000)	(210,000)
Սեփականատերերի հետ գործարքներ	-	-	-	(210,000)	(210,000)
Տարվա շահույթ	-	-	-	345,485	345,485
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք					
Իրական արժեքի փոփոխությունից չվաստակված զուտ օգուտ	-	-	240,455	-	240,455
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրացումից ֆինանսական արդյունքին փոխանցած զուտ օգուտ	-	-	(119,514)	-	(119,514)
<i>Բաժնեմասնակցության մեթոդով հաշվառվող ասոցիացված կազմակերպության այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված արդյունքի ներդրողի բաժնեմաս, այդ թվում</i>					
Իրական արժեքի փոփոխությունից չվաստակված զուտ օգուտ	-	-	967	-	967
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրացումից ֆինանսական արդյունքին փոխանցված զուտ օգուտ	-	-	(326)	-	(326)
Այլ համապարփակ եկամուտին վերաբերող բաղկացուցիչ մասի շահութահարկ	-	-	(24,188)	-	(24,188)
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	97,394	-	442,879
Հաշվեկշիռը 2012թ.դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,333,338	5,405,133	179,520	1,536,783	9,454,774

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ հաշվետու տարվա գործունեությունը գնահատելով՝ փաստենք, որ, բանկը որդեգրած ռազմավարության հետևողական իրականացման, կորպորատիվ կառավարման, ներքին հսկողության համակարգի բարձր մակարդակի և ռիսկերի կառավարման օպտիմալ ռազմավարության ընտրության շնորհիվ կարողացավ դիմակայել զարգացման մարտահրավերներին, ապահովվեց գործունեության հիմնական ցուցանիշների աճ և կարևոր որակական տեղաշարժեր:

Կարևորվում է բանկի՝ որպես ունիվերսալ կառույցի զարգացման ռազմավարության շարունակականությունը, որը կպահպանվի նաև ապագայում:

Բանկի՝ որպես կայացած և հեռանկարային ֆինանսական կառույցի, գնահատականը պետք է համարել նաև «Moody's Investors Service» ընկերության կողմից «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին ռեյտինգների շնորհման փաստը, որը մեծ հեռանկարներ են բացում բանկի միջազգային ճանաչման, միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների հետ համագործակցության էլ ավելի խորացման և բանկի հետագա զարգացման տեսանկյունից:

Հաշվետու տարին արդյունավետ էր նաև միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների հետ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ համագործակցության առումով. ընդլայնվեցին գործող ծրագրերը և ծավալվեց գործակցություն նոր բանկային ծառայությունների ոլորտում:

2012թ. մատուցված նոր ծառայություններից հատկանշական է այն, որ Բանկը սկսեց ֆիզիկական անձանց տրամադրել «Ուսանողական» և «Այլ անձանց երաշխավորությամբ» վարկեր, միջազգային վճարահաշվարկային համակարգերով գումարներ ստացող ֆիզիկական անձանց սկսեց տրամադրել վարկային գծեր, թողարկեց «ArCa Gold Paradox» co-branded քարտեր, սկսեց տրամադրել անկանխիկ ոսկու նվեր քարտեր:

Ի լրումն այլ վճարահաշվարկային համակարգերի՝ հաշվետու տարում բանկը միացավ Avers», «UNISream» և «Golden money transfer» վճարահաշվարկային համակարգերին:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ հանդիսանում է ՀՀ բանկային համակարգի արդյունավետ զարգացող, համակարգաստեղծ օղակներից մեկը, որը վերջին տասնհինգ տարիներին գործել է շահույթով: Նշվածը հատկանշական է, հաշվի առնելով ՀՀ տնտեսության զարգացման ընդհանուր իրավիճակը և բանկային համակարգում դրսևորված միտումները:

Հանդիսանալով ունիվերսալ բանկ, «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ գործունեություն է ծավալում բանկային ծառայությունների մատուցման բոլոր ոլորտներում: Բանկը իր կայուն դիրքերն ունի թե արտարժույթային, թե արժեթղթերի, թե միջբանկային շուկաներում: Որպես ունիվերսալ կառույց, բանկը ակտիվ գործունեություն է ծավալում թե վարկավորման, թե ծառայությունների մատուցման, թե փոխանցումների նոր ձևերի, թե պլաստիկ քարտերի սպասարկման ոլորտներում:

Բանկում ռիսկերի կառավարման մշակույթը ենթարկվում է շարունակական կատարելագործման՝ ելնելով կայուն, հուսալի, արդյունավետ և ապահով գործունեության ծավալման նպատակներից, այդ գործընթացում առանձնահատուկ շեշտադրում կատարելով Բանկի բոլոր աշխատակիցների կողմից ռիսկերի էության ընկալման և դրանց համապատասխան արձագանքման վերաբերյալ գիտելիքների մակարդակի բարձրացման վրա:

Ռիսկերի կառավարումը էական նշանակություն ունի և՛ առանձին բանկերի, և՛ բանկային համակարգի կայուն, հուսալի, արդյունավետ և ապահով զարգացման գործընթացում, ուստի գնալով ավելի է կարևորվում արդյունավետ ռիսկերի կառավարման համակարգի ներդրումը առանձին բանկերում և բանկային համակարգում: Ռիսկերի կառավարման օպտիմալ համակարգի առկայությունը բանկում պայմանավորված է միջազգայնորեն ընդունված ռիսկերի կառավարման ստանդարտների և լավագույն փորձի տեղայնացման հնարավորություններով և ներդրման գործընթացի արդյունավետությամբ:

Ռիսկերի արդյունավետ կառավարման նպատակով սահմանվում են ռիսկերի ընդունելի մակարդակները և ռիսկ-եկամուտ օպտիմալ հարաբերակցությունը, որոնք Բանկի ղեկավարության կարծիքով կապահովեն առաջադրված ընթացիկ և ռազմավարական խնդիրների իրականացումը և Բանկի կայուն զարգացումը:

Ռիսկերի կառավարման գործընթացը բաղկացած է հետևյալ փուլերից՝ Բանկի գործունեության ընթացքում հնարավոր ռիսկերի նույնականացում, գնահատում, հսկողություն, հաղորդակցում-հաշվետվություն և գնահատված ռիսկերին արձագանքում: Ընդ որում ռիսկերին արձագանքման փուլն իրականացվում է ռիսկից խուսափման, ռիսկի նվազեցման, ռիսկի ընդունման կամ ռիսկի փոխանցման տարբերակներով: Ռիսկերի կառավարման գործընթացում ներգրավված են Բանկի կառավարման մարմինները, ղեկավարները և բոլոր ստորաբաժանումների աշխատակիցները՝ ռազմավարական խնդիրների սահմանման, բանկային գործունեությունը կանոնակարգող ընթացակարգերի, այլ ներքին իրավական ակտերի, ծրագրերի մշակման ընթացքում ռիսկերի բացահայտման, ինչպես նաև բանկային գործառնությունների կատարման ընթացքում դրանց հսկողության իրականացման միջոցով:

Բանկի գործունեության ռիսկայնության համակարգային գնահատումն իրականացվում է տարածքային և կառուցվածքային ստորաբաժանումների, առանձին բիզնես-ուղղությունների և ռիսկատեսակների գծով տվյալների հավաքագրման և վերլուծության հիման վրա:

Ակտիվների և պասիվների կառավարման գործընթացի հիմքում ընկած են մշակված և շարունակաբար կատարելագործվող մաթեմատիկական մոդելների միջոցով իրականացվող վերլուծությունները՝ ուղղված կառավարման արդյունավետության բարձրացմանը և ռիսկերի զսպման մեխանիզմների կիրառմանը: Վարվող ճկուն տոկոսադրույքային քաղաքականությունը հնարավորություն է ընձեռում բարձրացնել անհրաժեշտ ռեսուրսային բազայի ապահովման գործընթացի արդյունավետությունը և նվազեցնել ռիսկայնությունը՝ հաշվի առնելով ներգրավվող միջոցների դիվերսիֆիկացիան:

Տնտեսամաթեմատիկական մոդելավորման գործիքների կիրառման, գործընթացների կանոնակարգման, վերլուծության, կանխատեսման և ներքին հսկողության համակարգի մշտական կատարելագործման արդյունքում՝ Բանկը հնարավորություն է ստանում ռիսկերի կառավարման համակարգի միջոցով ապահովել ռիսկ-եկամուտ օպտիմալ հարաբերակցությունը՝ Բանկի զարգացման կշռադատված ռազմավարության պայմաններում բացառելով կամ նվազագույնի հասցնելով Բանկի գործունեության ընթացքում հնարավոր ռիսկերով պայմանավորված կորուստները և ապահովելով գործող նորմատիվային դաշտի պահանջները:

Ռիսկերի կառավարման հիմնական սկզբունքները, առանձին ռիսկատեսակների գնահատման և կառավարման մոտեցումները, մեթոդաբանությունները և մոդելները սահմանված են բանկի ներքին իրավական ակտերում՝ զուգակցելով դրանք բանկի համախառն ռիսկի գնահատման և դրա օպտիմալ կառավարման միջոցառումների սահմանմամբ: Բանկի ռիսկերի կառավարման համակարգը ներքին և արտաքին միջավայրերում տեղի ունեցող փոփոխություններին, բանկի ռազմավարական խնդիրներին և իրականացվող գործառնությունների ծավալային և որակական բնութագրերին համապատասխանեցնելու նպատակով ռիսկերի կառավարման ոլորտը կանոնակարգող ներքին իրավական ակտերը պարբերաբար վերանայվում են: Բանկի ռիսկերի կառավարման ստորաբաժանման կողմից աշխատանքներ են իրականացվում ռիսկերի գնահատման և կառավարման մեթոդաբանության և գործընթացների համակողմանի, բազմամակարդակ վերլուծության և կատարելագործման ուղղությամբ:

Համախառն ռիսկի գնահատման և կառավարման տնտեսամաթեմատիկական մոդելը հնարավորություն է ընձեռում միկրո մակարդակի ռիսկերի գնահատման արդյունքների հիման վրա իրականացնելու Բանկի գործունեության ընդհանուր ռիսկայնության մակարդակի գնահատումը: Վերոնշյալ տնտեսամաթեմատիկական մոդելի շրջանակներում Բանկի համախառն ռիսկը կառավարվում է արտարժույթային, վարկային, իրացվելիության և տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկերի և դրանց գումարային՝ համախառն ռիսկի էական չափերի (մակարդակների) սահմանման և մոնիտորինգի միջոցով: Ռիսկերի էական մակարդակները վերանայվում են ըստ անհրաժեշտության՝ ելնելով Բանկի ռազմավարական նպատակներից, շուկայում առկա միտումներից և մրցակցության մակարդակից, ինչպես նաև միջավայրի այլ փոփոխություններից:

Համաձայն ««ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ ռիսկերի կառավարման քաղաքականության» պահանջների, հաշվի առնելով Բանկային վերահսկողության բազելյան կոմիտեի և GARP-ի (Generally Accepted Risk Principles) ռիսկերի կառավարման սկզբունքները՝ բանկում մշակվել և ներդրվել են հետևյալ հիմնական ռիսկատեսակների գնահատման և կառավարման մոդելները.

- վարկային ռիսկ,
- տոկոսադրույքների փոփոխման ռիսկ,
- իրացվելիության ռիսկ,
- արտարժույթային ռիսկ,
- գնային ռիսկ,
- գործառնական ռիսկ:

Վարկային ռիսկ

Վարկային ռիսկը վարկի, հաշվարկված տոկոսի կամ դրանց մի մասի պայմանագրով սահմանված ժամկետներից ուշացման կամ անվերադարձելիության հնարավոր վտանգն է՝ պայմանավորված վարկառուի ֆինանսական վիճակի վատթարացմամբ, գրավի արժեզրկմամբ և նման այլ պատճառներով:

Բանկում ներդրված մեթոդաբանությունը հնարավորություն է տալիս գնահատել և օպտիմալ կառավարել վարկային ռիսկը որպես էկզոգեն փոփոխականներ ներառելով նաև էքսպերտային գնահատականները և նպաստելով վարկի տրամադրման հիմնավորված որոշումների կայացմանը: Բանկի վարկային պորտֆելի կառուցվածքի

հնարավոր տարբեր փոփոխությունների ազդեցությունները Բանկի գործունեության ընթացիկ ցուցանիշների վրա վերլուծվում և գնահատվում է սթրես թեստավորման և տարբեր հավանական սցենարների դիտարկման միջոցով: Մշակված սթրես թեստերի տարբեր սցենարների միջոցով իրականացվում է վարկային ռիսկի գնահատում՝ հաշվարկելով որոշակի շուկային իրավիճակների ազդեցությունը բանկի ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափի և համարժեքության նորմատիվների վրա, գնահատվում են նորմատիվների խախտման հնարավորությունը և չափերը, պահուստաֆոնդ փոխանցման ենթակա հավելյալ գումարի չափը: Վարկային պորտֆելի ռիսկայնությունը գնահատվում է տարբեր հնարավոր սցենարների վերլուծության և առավել հավանական սցենարների դիտարկման միջոցով, որի արդյունքների հիման վրա ձեռնարկվում են ռիսկայնության նվազագույն մակարդակի ապահովմանն ուղղված համապատասխան միջոցառումներ: Սցենարային վերլուծություններում դիտարկվում են ինչպես ներքին գործոններ (հիմնական կապիտալից նվազեցումներ, ռիսկով կշռված ակտիվների կառուցվածքային փոփոխություններ և այլն), այնպես էլ արտաքին գործոններ (սղաճ, միջոցների արտահոսք և այլն): Վերոնշյալ սթրեսային սցենարների վերլուծության շրջանակներում իրականացվում է նաև նորմատիվների խախտման կրիտիկական կետերի հաշվարկ և վերլուծություն, որը տեղեկատվություն է տալիս տվյալ օրվա դրությամբ նորմատիվների խախտման հավանականության՝ որպես վարկային ռիսկի յուրօրինակ գնահատականի վերաբերյալ:

Բանկում վարկային ռիսկը գնահատվում է նաև պորտֆելի դիվերսիֆիկացման տեսանկյունից: Վարկային պորտֆելի դիվերսիֆիկացման աստիճանը գնահատվում է տարբեր չափանիշների վրա հիմնված կենտրոնացումների հաշվարկման միջոցով, որի արդյունքում Բանկի ղեկավարությանը համապատասխան հաշվետվությունների միջոցով տեղեկատվություն է ներկայացվում վարկային պորտֆելի՝ ըստ ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց, ըստ մասնաճյուղերի, ըստ վարկերի խոշորության աստիճանի, ինչպես նաև ըստ արժույթների քանակային և ծավալային կենտրոնացումների վերաբերյալ՝ ապահովելով վարկերի տեղաբաշխման վերաբերյալ որոշումների կայացման գործընթացում պորտֆելի դիվերսիֆիկացման գործոնի ներառումը: Մոդելի կիրառմամբ հաշվարկվում են նաև ըստ մասնաճյուղերի՝ միջին վարկի ծավալները, վարկերի միջին կշռված տոկոսադրույքներն ըստ խոշորության խմբերի, վարկերի խոշորության աստիճանը բնութագրող ցուցանիշները, որոնք հնարավորություն են տալիս իրականացնել մասնաճյուղերի վարկային պորտֆելների համեմատական գնահատում՝ հաշվի առնելով նաև մասնաճյուղի տարածաշրջանում սոցիալ-տնտեսական իրավիճակը և մասնաճյուղի ռեսուրսային հնարավորությունները: Վարկային ռիսկի կառավարման արդյունավետ համակարգի շնորհիվ բանկի վարկային պորտֆելը շարունակում է պահպանել ավանդական բարձր որակը և ցածր ռիսկայնության աստիճանը:

Տոկոսադրույքների փոփոխման ռիսկ

Տոկոսադրույքի փոփոխման (տոկոսադրույքի) ռիսկը բանկի զուտ տոկոսային եկամտի կամ կապիտալի տնտեսական արժեքի վրա շուկայական տոկոսադրույքների փոփոխման բացասական ազդեցության հավանականությունն է:

Միջազգային պրակտիկայում լայն տարածում գտած «GAP մոդելի» միջոցով տոկոսադրույքների փոփոխության ռիսկը գնահատվում է տոկոսադրույքների

փոփոխման նկատմամբ զգայուն ակտիվների և պարտավորությունների դիսբալանսի և ժամկետայնության ճեղքվածքների վերլուծության հիման վրա: «Դյուրացիայի մոդելի» հիման վրա տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկը գնահատվում է ակտիվների և պարտավորությունների միջին կշռված ժամկետայնության ցուցանիշների կիրառմամբ՝ դիտարկելով դյուրացիան որպես տոկոսադրույքների փոփոխության նկատմամբ ակտիվների և պարտավորությունների ներկա արժեքների զգայունության գնահատման գործիք:

Նշված մոդելները հնարավորություն են տալիս իրականացնել ակտիվների և պարտավորությունների օպտիմալ կառավարում՝ հեջավորելով տոկոսադրույքի ռիսկը:

Եռամսյակային և տարեկան կտրվածքով իրականացվում է տոկոսադրույքների փոփոխության՝ Բանկի զուտ տոկոսային եկամտի և կապիտալի վրա ազդեցության սցենարային վերլուծություն, ինչպես նաև սթրես թեստավորում, որոնց արդյունքները ներառվում են Բանկի հրապարակվող միջանկյալ և տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններում և այլ հաշվետվություններում: Ֆինանսական շուկայում տոկոսադրույքների փոփոխման ընդհանուր միտվածության և վերոնշյալ մոդելների գնահատման արդյունքների վերլուծության հիման վրա միջոցառումներ են ձեռնարկվում ըստ ժամկետայնության ներգրավվող և տեղաբաշխվող միջոցների ծավալների արդյունավետ հարաբերակցությունների ապահովման ուղղությամբ՝ նվազագույնի հասցնելով ակտիվա-պասիվային համամասնությունների ընթացիկ կառուցվածքին համապատասխանող տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկը:

Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը հավանականությունն է, որ բանկն ի վիճակի չի լինի ճիշտ ժամանակին բավարարել իր պարտատերերի պահանջներն առանց լրացուցիչ կորուստներ կրելու:

Բանկում իրացվելիության ռիսկի կառավարումն իրականացվում է ակտիվա-պասիվային գործառնությունների՝ ըստ ժամկետների և ծավալների տեղաբաշխվածության կարգավորման և օրական դրամական հոսքերի համապատասխանեցման միջոցով՝ պահպանելով իրացվելիության և շահութաբերության օպտիմալ հարաբերակցությունը: Ժամկետայնության ճեղքվածքների հիմնադրույթի կիրառման հիման վրա Բանկում ներդրված իրացվելիության ցուցանիշների գնահատման և կառավարման մեթոդաբանությունը հնարավորություն է ընձեռում հաշվարկված ակնթարթային, մինչև 90 օր և մինչև 1 տարի կուտակային իրացվելիության ցուցանիշների ժամանակային շարքերի հիման վրա գնահատել ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ճեղքվածքների ազդեցությունը Բանկի իրացվելիության վրա, որը հիմք է հանդիսանում ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման օպտիմալ որոշումների կայացման համար:

Սթրես թեստավորման սցենարային մոդելի ներդրումը հնարավորություն է տալիս գնահատել իրացվելիության նորմատիվների վրա շոկային տարբեր հնարավոր իրավիճակների ազդեցությունը՝ վերլուծելով ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ժամկետային ավանդների որոշակի բաժնեմասի պայմանագրի ժամկետից շուտ ետ պահանջման և ցպահանջ պարտավորությունների որոշակի բաժնեմասի ետ

պահանջման դեպքում (ինչպես նաև նշված բաժնեմասերի տարբեր հնարավոր համակցությունների դեպքում) նորմատիվների փոփոխությունները և դրանց խախտման հավանականությունը: Նորմատիվների խախտման կրիտիկական կետերի հաշվարկումը հնարավորություն է տալիս ստանալ բանկի իրացվելիության ռիսկի այլընտրանքային գնահատականներ՝ վերլուծելով ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ժամկետային ավանդների պայմանագրի ժամկետից շուտ ետ պահանջման և ցպահանջ պարտավորությունների ետ պահանջման ազդեցությունը նորմատիվների վրա և վերջիններիս խախտման հավանականությունները:

Բանկի կողմից ներգրավված ցպահանջ և ժամկետային միջոցների կենտրոնացումների ռիսկի գնահատման տնտեսամաթեմատիկական մոդելը, քվանտիլային վերլուծության մեթոդների հիման վրա, հնարավորություն է տալիս գնահատել ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ցպահանջ և ժամկետային ավանդների կենտրոնացումների մակարդակները՝ կիրառելով մշակված կենտրոնացումների գործակիցները և հաճախորդների միջև ավանդների բաշխվածության վերլուծական գրաֆիկները: Մշակված մեթոդաբանության շրջանակներում իրականացվում է նաև սթրես թեստերի սցենարային վերլուծություն, որը ներառում է խոշորագույն 10% հաճախորդ ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ցպահանջ և ժամկետային ավանդների արտահոսքի ազդեցությունները նորմատիվների վրա, ինչպես նաև հաճախորդների վերոհիշյալ չորս խմբերից (ժամկետային ավանդ ներդրած ֆիզիկական և իրավաբանական անձինք, ցպահանջ ավանդ ներդրած ֆիզիկական և իրավաբանական անձինք) յուրաքանչյուրի 1%-ի ավանդների արտահոսքի գումարային ազդեցությունը տնտեսական նորմատիվների վրա: Իրացվելիության կառավարման շրջանակներում դիտարկվում են նաև որոշակի շեմային ծավալից ավելի միջոցներ ներդրած խոշոր իրավաբանական և ֆիզիկական անձ առանձին հաճախորդների, ինչպես նաև դրանց խմբերի միջոցների արտահոսքի սցենարային վերլուծությունները, որի արդյունքում ևս գնահատվում է միջոցների արտահոսքի ազդեցությունը նորմատիվների ընթացիկ մակարդակների վրա:

Արտարժույթային ռիսկ

Արտարժույթային ռիսկը արտարժույթի փոխարժեքների տատանման արդյունքում Բանկի կորուստներ կրելու հավանականությունն է:

Բանկում արտարժույթային ռիսկի կառավարումն իրականացվում է կիրառելով միջազգային պրակտիկայում ընդունված VAR մեթոդաբանությունը, ինչպես նաև սթրես թեստերի սցենարային վերլուծության մեթոդները: Սթրես թեստերի սցենարային վերլուծություններում դիտարկվում է արտարժույթի փոխարժեքի կտրուկ տատանման ազդեցությունը նորմատիվների վրա:

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման նպատակով կիրառվող VAR մեթոդաբանության հիմքի վրա մշակված արտարժույթների փոխարժեքների տատանումներից հնարավոր առավելագույն վնասների գնահատման տնտեսամաթեմատիկական մոդելը հնարավորություն է տալիս գնահատել Բանկի բաց դիրքերով պայմանավորված հնարավոր կորուստների ռիսկը: Մոդելի համար մուտքային տվյալներ են հանդիսանում փոխարժեքների վերջին 1 տարվա ժամանակային շարքի վարիացիայի ցուցանիշները և Բանկի արտարժույթային ակտիվների և պարտավորությունների ծավալները: Մոդելը հնարավորություն է տալիս

գնահատել առանձին արտարժույթների գծով և ընդհանուր արտարժույթային ակտիվների և պարտավորությունների փաթեթի գծով առկա ռիսկի (հնարավոր առավելագույն վնասի) չափը որոշակի հուսալիության մակարդակով, որը հիմք է հանդիսանում արտարժույթով ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման օպտիմալ որոշումների կայացման համար:

Արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխության ազդեցությունը Բանկի շահույթի վրա գնահատվում է նաև եռամսյակային և տարեկան կտրվածքով՝ սթրես թեստերի սցենարային վերլուծության միջոցով, որի արդյունքները ներառվում են Բանկի հրապարակվող միջանկյալ և տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններում: Բանկի արտարժույթային քաղաքականությունը միտված է արտարժույթային ռիսքերի արդյունավետ կառավարման ապահովմանը՝ զուգակցելով այն արդարացված ռիսկի մակարդակի հետ:

Գնային ռիսկ

Գնային ռիսկը որևէ բորսայում(ներում) ցուցակված, բանկի հաշվեկշռում շուկայական ընթացիկ գներով արտացոլվող կապիտալի գործիքների շուկայական գների անբարենպաստ փոփոխությունների հետևանքով Բանկի կողմից ֆինանսական կորուստներ կրելու վտանգն է՝ պայմանավորված ինչպես տվյալ կապիտալի գործիքի և դրա թողարկողի, այնպես էլ շուկայում շրջանառվող կապիտալի գործիքների շուկայական գների ընդհանուր տատանումների հետ կապված գործոններով (տվյալ կապիտալի գործիքի գծով երկար կամ կարճ դիրքի առկայության պայմաններում):

Գնային ռիսկի հնարավոր նվազագույն մակարդակն ապահովվում է հետևյալ միջոցառումների շրջանակներում.

- ֆինանսական շուկայի կառուցվածքային, ծավալային և գնային ցուցանիշների դինամիկայի, առանձին ֆինանսական գործիքների իրացվելիության վերլուծություն, առկա միտումների բացահայտում,
- հնարավոր կորուստների գնահատում,
- հեջավորման գործիքների կիրառում,
- ֆինանսական գործիքների գծով լիմիտների (ըստ կապիտալի գործիքներով գործառնության տեսակի, ըստ դիլերի, ըստ թողարկողի, stop-loss) սահմանում,
- կապիտալի գործիքների փաթեթի բազմազանեցում (դիվերսիֆիկացիա)՝ ըստ թողարկողի, տնտեսության ճյուղերի, ժամկետայնության և այլն:

Գործառնական ռիսկ

Բանկային հիմնական և օժանդակ բիզնես-գործընթացների յուրաքանչյուր բաղադրիչ գործառնությունը պարունակում է որոշակի մակարդակի գործառնական ռիսկ, որը կարող է հանգեցնել ինչպես փոքր, այնպես էլ Բանկի համար էական չափերի հասնող կորուստների, որով էլ պայմանավորված է գործառնական ռիսկի արդյունավետ կառավարման կարևորությունը և առաջնային նշանակությունը բանկերի համար: Բանկի ռիսկերի կառավարման ոլորտը կանոնակարգող ներքին իրավական ակտերով գործառնական ռիսկը սահմանվում է որպես ուղղակի կամ անուղղակի կորուստների վտանգ (հնարավորություն)՝ առաջացած կամ պայմանավորված Բանկի անձնակազմի

ոչ համարժեք կամ սխալ գործողություններով, բանկային գործընթացների կազմակերպման և կատարման թերություններով, խափանումներով, ինչպես նաև անբարենպաստ արտաքին միջավայրի գործողություններով և իրավիճակներով:

Գործառնական ռիսկի վերահսկողության արդյունավետ համակարգի կիրառումն այդ ռիսկի օպտիմալ կառավարման կարևորագույն գործոններից է, որն ապահովվում է օրական հսկողության իրականացման, պարբերական և թեմատիկ ստուգումների միջոցով գործող կանոնակարգվածության մակարդակի պատշաճության գնահատման, կանոնակարգման կարիք ունեցող գործառույթների վերհանման, հնարավոր ռիսկերի բացահայտման և պատասխանատու մարմիններին դրանց մասին տեղեկացման միջոցով:

Գործառնական ռիսկը դասակարգվում է.

- Բանկի կառուցվածքի ռիսկ,
- Գործընթացի ռիսկ,
- Մարդկային ռիսկ (ներքին),
- Մարդկային ռիսկ (արտաքին խարդախություն),
- Տեխնիկական ռիսկ,
- Իրավական ռիսկ,
- Ֆիզիկական միջամտության ռիսկ:

Բազել II համաձայնագրի պահանջներին համապատասխան՝ գործառնական ռիսկի գծով կորուստների վերաբերյալ տվյալների բազայի (կորուստների դեպքերի, դրանց չափերի, պատճառների և այլ ռեկվիզիտների վերաբերյալ) հիման վրա իրականացվում է կորուստների պատճառների և չափերի ամփոփ վերլուծություն՝ հետագայում դրանց հնարավորինս բացառման կամ ի հայտ գալու հավանականության նվազագույն մակարդակի ապահովմանն ուղղված միջոցառումների ձեռնարկման նպատակով:

Բանկի հիմնական բիզնես-գործընթացների նկարագրման սխեմատիկ մոդելների հիման վրա իրականացվում է բիզնես-գործընթացների յուրաքանչյուր քայլի հնարավոր ռիսկերի և բացասական իրադարձությունների բացահայտում, նույնականացում և գնահատում , ինչպես նաև սահմանվում են դրանց կանխարգելմանը և նվազեցմանն ուղղված միջոցառումներ:

Գործառնական ռիսկի կառավարման շրջանակներում ենթադրվում է նաև կորուստների նվազեցմանն ուղղված ապահովագրական միջոցառումների ուսումնասիրում, գնահատում և ներդրում՝ հաշվի առնելով դրանց արդյունավետությունը:

Ստորև ներկայացնենք բանկի տարեկան գործունեության արդյունքների և ֆինանսական ցուցանիշների վերլուծությունը:

Ակտիվների կառուցվածքը, երկու տարվա համեմատականով, ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակում.

Աղյուսակ 1

(հազար դրամ)

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	31.12.2011	Տեսակարար	31.12.2012	Տեսակարար	Աճ/նվազում
----------	------------	-----------	------------	-----------	------------

			կշիռը (%)		կշիռը (%)	դրամ	%
1	Դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	17,635,475	29.25	12,540,847	19.63	-5,094,628	-28.89
2	Պահանջներ այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	6,091,980	10.11	9,040,764	14.15	2,948,784	48.40
3	Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ	-	-	20,030	0.03	20,030	100.00
4	Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	29,251,106	48.52	33,379,320	52.25	4,128,214	14.11
5	Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներ	1,216,100	2.02	864,758	1.35	-351,342	-28.89
6	Ներդրում ասոցիացված ընկերությունում	-	-	262,160	0.41	262,160	100.00
7	Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	2,095,778	3.48	4,037,132	6.32	1,941,354	92.63
8	Հիմնական միջոցներ	3,187,390	5.29	3,067,514	4.80	-119,876	-3.76
9	Ոչ նյութական ակտիվներ	108,533	0.18	100,674	0.16	-7,859	-7.24
10	Վաճառքի համար պահվող ակտիվներ	50,887	0.08	50,887	0.08	0	0.00
11	Այլ ակտիվներ	647,822	1.07	525,642	0.82	-122,180	-18.86
	Ընդամենը ակտիվներ	60,285,071	100.0	63,889,728	100.00	3,604,657	5.98

Բանկի ակտիվների կառուցվածքը, նախորդ տարվա համեմատ, փոփոխվել է հետևյալ կերպ.

- «Դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում» հոդվածի տեսակարար կշիռը նվազել է 9.62 տոկոսային կետով,
- «Պահանջներ այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ» հոդվածի տեսակարար կշիռն աճել է 4.04 տոկոսային կետով,
- «Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ» հոդվածի տեսակարար կշիռը կազմել է 0.03 տոկոսային կետ,
- «Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ» հոդվածի տեսակարար կշիռն աճել է 3.73 տոկոսային կետով,
- «Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներ» հոդվածի տեսակարար կշիռը նվազել է 0.67 տոկոսային կետով,
- «Ներդրում ասոցիացված ընկերությունում» հոդվածի տեսակարար կշիռը կազմել է 0.41 տոկոսային կետ,
- «Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր» հոդվածի տեսակարար կշիռն աճել է 2.84 տոկոսային կետով,
- «Հիմնական միջոցներ» հոդվածի տեսակարար կշիռը նվազել է 0.49 տոկոսային կետով,
- «Ոչ նյութական ակտիվներ» հոդվածի տեսակարար կշիռը նվազել է 0.02 տոկոսային կետով,

- «Վաճառքի համար պահվող ակտիվներ» հոդվածի տեսակարար կշիռը մնացել է անփոփոխ՝ 0.08 տոկոսային կետ,
- «Այլ ակտիվներ» հոդվածի տեսակարար կշիռը նվազել է 0.25 տոկոսային կետով:

Աղյուսակի տվյալները վկայում են այն մասին, որ բանկի ակտիվները, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 3,604.7 մլն. դրամով կամ 6.0%-ով, ընդ որում՝

- «Դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում» հոդվածը նվազել է 5,094.6 մլն. դրամով կամ 28.9%-ով՝ կազմելով 12,540.8 մլն. դրամ,
- «Պահանջներ այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ» հոդվածն աճել է 2,948.8 մլն. դրամով կամ 48.4%-ով՝ կազմելով 9,040.8 մլն. դրամ,
- «Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ» հոդվածը կազմել է 20.0 մլն դրամ,
- «Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ» հոդվածն աճել է 4,128.2 մլն. դրամով կամ 14.1%-ով՝ կազմելով 33,379.3 մլն. դրամ,
- «Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներ» հոդվածը նվազել է 351.3 մլն. դրամով կամ 28.9%-ով՝ կազմելով 864.8 մլն. դրամ,
- «Ներդրում ասոցիացված ընկերությունում» հոդվածը կազմել է 262.2 մլն դրամ,
- «Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր» հոդվածն աճել է 1,941.4 մլն. դրամով կամ 92.6%-ով՝ կազմելով 4,037.1 մլն. դրամ,
- «Հիմնական միջոցներ» հոդվածը նվազել է 119.9 մլն. դրամով կամ 3.8%-ով՝ կազմելով 3,067.5 մլն. դրամ,
- «Ոչ նյութական ակտիվներ» հոդվածը նվազել է 7.9 մլն. դրամով կամ 7.2%-ով՝ կազմելով 100.7 մլն. դրամ,
- «Վաճառքի համար պահվող ակտիվներ» հոդվածը մնացել է անփոփոխ՝ 50.9 մլն. դրամ,
- «Այլ ակտիվներ» հոդվածը նվազել է 122.2 մլն. դրամով կամ 18.9%-ով՝ կազմելով 525.6 մլն. դրամ:

Ի լրումն ակտիվների վերը ներկայացված կառուցվածքի, պետք է նշենք, որ բանկերի ակտիվների իրացվելիությունը հսկվում և կարգավորվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից համապատասխան նորմատիվների միջոցով:

Հաշվետու տարվա արդյունքներով, բանկը գերազանցել է ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից սահմանված ընդհանուր և ընթացիկ իրացվելիության նորմատիվների պահանջվող մակարդակները, որը հանդիսանում է հուսալիության, արդյունավետ գործունեության կարևորագույն նախապայմանը՝ ապահովելով իրացվելիության անհրաժեշտ մակարդակ:

Բանկի ընդհանուր և ընթացիկ իրացվելիության նորմատիվների մեծությունները արտացոլված են ստորև բերվող աղյուսակում.

Աղյուսակ 2

Ցուցանիշ	31.12.11		31.12.12	
	Փաստացի	ՀՀ ԿԲ	Փաստացի	ՀՀ ԿԲ

	մեծություն	կողմից սահմանա- ծառայություն մեծություն	մեծություն	կողմից սահմանա- ծառայություն մեծություն
Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և ընդհանուր ակտիվների միջև նվազագույն հարաբերակցություն (ընդհանուր իրացվելիություն)	33.91%	15.00%	30.34%	15.00%
Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և ցածրագույն պարտավորությունների միջև նվազագույն հարաբերակցություն (ընթացիկ իրացվելիություն)	95.15%	60.00%	91.08%	60.00%

Աղյուսակ 2-ի տվյալները վկայում են, որ, նախորդ տարվա համեմատ, բանկի ընդհանուր իրացվելիության ցուցանիշը նվազել է 3.57, իսկ ընթացիկ իրացվելիության ցուցանիշը նվազել՝ 4.07 տոկոսային կետով:

Բանկի պարտավորությունների կառուցվածքը, երկու տարվա համեմատականով, արտացոլված է ստորև բերված աղյուսակում.

Աղյուսակ 3

(հազ. դրամ)

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		31.12.2011	Տեսակարար կշիռը (%)	31.12.2012	Տեսակարար կշիռը (%)	Աճ/նվազում	
						դրամ	%
1	Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակեր- պությունների նկատմամբ	17,335,469	33.95	16,719,326	30.71	-616,143	-3.55
2	Պարտավորություններ հաճախորդների նկատ- մամբ	33,136,585	64.89	37,264,854	68.46	4,128,269	12.46
	այդ թվում						
2.1	Ընթացիկ հաշիվներ	17,160,001	51.79	19,131,913	51.34	1,971,912	11.49
2.2	Ժամկետային ավանդներ	14,607,102	44.08	17,108,785	45.91	2,501,683	17.13
2.3	Կառավարությունից ստացված վարկ	1,369,482	4.13	1,024,156	2.75	-345,326	-25.22
3	Հետաձգված հարկային պարտավորություն	8,164	0.02	9,214	0.02	1,050	12.86
4	Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	10,293	0.02	8,012	0.01	-2,281	-22.16
5	Ընթացիկ հարկերի գծով պարտավորություններ	138,213	0.27	22,455	0.04	-115,758	-83.75
6	Այլ պարտավորություններ	434,452	0.85	411,093	0.76	-23,359	-5.38
Ընդամենը պարտավորություններ		51,063,176	100.0	54,434,954	100.00	3,371,778	6.60

Աղյուսակի տվյալները վկայում են այն մասին, որ նախորդ տարվա համեմատ, բանկի պարտավորություններն աճել են 3,371.8 մլն. դրամով կամ 6.6%-ով, ընդ որում.

- Ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պարտավորությունները նվազել են 616.1 մլն. դրամով կամ 3.6%-ով՝ կազմելով 16,719.3 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը պարտավորություններում նվազել է 3.24 տոկոսային կետով, հիմնականում միջազգային ֆինանսավարկային կազմակերպություններից ներգրավված միջոցների նվազման արդյունքում,
- Հաճախորդների նկատմամբ պարտավորություններն աճել են 4,128.3 մլն. դրամով կամ 12.5%-ով՝ կազմելով 37,264.9 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը պարտավորություններում՝ 3.57 տոկոսային կետով, այդ թվում՝
 - ընթացիկ հաշիվներն աճել են 1,971.9 մլն. դրամով կամ 11.5%-ով՝ կազմելով 19,131.9 մլն. դրամ՝ հիմնականում պայմանավորված նոր հաճախորդների ներգրավմամբ,
 - ժամկետային ավանդներն աճել են 2,501.7 մլն. դրամով կամ 17.1%-ով՝ կազմելով 17,108.8 մլն. դրամ,
 - կառավարությունից ստացված վարկը նվազել է 345.3 մլն. դրամով կամ 25.2%-ով՝ կազմելով 1,024.2 մլն. դրամ,
- Հետաձգված հարկային պարտավորություններն աճել են 1.05 մլն. դրամով, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը պարտավորություններում կազմել է 0.02 տոկոսային կետ,
- Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորությունները հաշվետու տարում կազմել են 8.0 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը պարտավորություններում՝ նվազել 0.01 տոկոսային կետով,
- Ընթացիկ հարկերի գծով պարտավորությունները կազմել են 22.5 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը պարտավորություններում՝ նվազել 0.23 տոկոսային կետով,
- Այլ պարտավորությունները նվազել են 23.4 մլն. դրամով կամ 5.4%-ով՝ կազմելով 411.1 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը պարտավորություններում նվազել է 0.09 տոկոսային կետով:

Ժամկետային ավանդներ

Ի տարբերություն ցպահանջ ավանդների, ժամկետային ավանդների ներգրավումն առավել կառավարելի է, կախված տարվող տոկոսադրույքային քաղաքականությունից:

Այսպիսով, պետք է նշենք, որ բանկի ժամկետային ներգրավումները /ներառյալ բանկերից, ֆինանսական կազմակերպություններից/, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 1,917.1 մլն. դրամով կամ 5.9%-ով՝ կազմելով 34,196.0 մլն. դրամ: Ժամկետային ներգրավումների կառուցվածքը ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակում.

Աղյուսակ 4

(հազ. դրամ)

ԺԱՄԿԵՏԱՅԻՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		31.12.2011	Տեսակարար կշիռը (%)	31.12.2012	Տեսակարար կշիռը (%)	Աճ/նվազում	
						դրամ	%
1	Իրավաբանական ան- ձանց ժամկետային ա-	3,023,958	9.37	3,278,336	9.59	254,378	8.41

	վանդներ						
2	Ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդներ	11,583,144	35.88	13,830,449	40.44	2,247,305	19.40
3	ՀՀ կառավարությունից ներգրավված ժամկետային ավանդներ և ստացված վարկեր	1,369,482	4.24	1,024,156	2.99	-345,326	-25.22
4	Վարկեր և ավանդներ ֆինանսական կազմակերպություններից և ՀՀ ԿԲ-ից	5,464,844	16.93	3,727,765	10.90	-1,737,079	-31.79
5	Վարկեր միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	8,741,567	27.08	8,079,548	23.63	-662,019	-7.57
6	Ռեպո համաձայնագրեր	2,095,928	6.50	4,255,724	12.45	2,159,796	103.05
Ընդամենը ժամկետային պարտավորություններ		32,278,923	100.0	34,195,978	100.00	1,917,055	5.94

Աղյուսակի տվյալները վկայում են այն մասին, որ բանկի ժամկետային ներգրավումների կառուցվածքում, նախորդ տարվա համեմատ, տեղի է ունեցել հետևյալ փոփոխությունները.

- Իրավաբանական անձանց ժամկետային ավանդներն աճել են 254.4 մլն. դրամով կամ 8.4%-ով՝ կազմելով 3,278.3 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը ժամկետային պարտավորություններում՝ 0.22 տոկոսային կետով,
- Ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդներն աճել են 2,247.3 մլն. դրամով կամ 19.4%-ով՝ կազմելով 13,830.4 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը ժամկետային պարտավորություններում՝ 4.56 տոկոսային կետով,
- ՀՀ կառավարությունից ներգրավված ժամկետային ավանդները և ստացված վարկերը նվազել են 345.3 մլն. դրամով կամ 25.2%-ով՝ կազմելով 1,024.2 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը ժամկետային պարտավորություններում՝ 1.25 տոկոսային կետով,
- Ֆինանսական կազմակերպություններից /KfW և այլն/ և ՀՀ ԿԲ-ից ստացված վարկերը և ներգրավված ավանդները նվազել են 1,737.1 մլն. դրամով կամ 31.8%-ով՝ կազմելով 3,727.8 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը ժամկետային պարտավորություններում նվազել է 6.03 տոկոսային կետով,
- Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկերը նվազել են 662.0 մլն. դրամով կամ 7.6%-ով՝ կազմելով 8,079.5 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը ժամկետային պարտավորություններում նվազել է 3.45 տոկոսային կետով,
- Ռեպո համաձայնագրերն աճել են 2,160.0 մլն. դրամով կամ ավելի քան 2.0 անգամ՝ կազմելով 4,255.7 մլն. դրամ, իսկ տեսակարար կշիռն ընդամենը ժամկետային պարտավորություններում աճել է 5.95 տոկոսային կետով:

Վերլուծելով ընթացիկ տարվա արդյունքները, նշենք, որ բանկի սեփական կապիտալը, նախորդ տարվա համեմատ, աճել է 232.2 մլն դրամով կամ 2.5%-ով, ներքին աղբյուրի՝ ձևավորած շահույթի հաշվին:

Բանկի կապիտալի կառուցվածքը ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակում.

Աղյուսակ 5

ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐ		31.12.2011	Տեսակարար կշիռը (%)	31.12.2012	Տեսակարար կշիռը (%)	(հազ. դրամ)	
						Աճ/նվազում	
						դրամ	%
1	Կանոնադրական կապիտալ	2,333,338	25.30	2,333,338	24.68	-	-
2	Ընդհանուր կապիտալ, այդ թվում	9,221,895	100.0	9,454,774	100.00	232,879	2.53
2.1	Հիմնական կապիտալ	9,139,769	99.11	9,275,254	98.10	135,485	1.48
2.2	Լրացուցիչ կապիտալ	82,126	0.89	179,520	1.90	97,394	118.59

Բանկի ընդհանուր կապիտալի մանրամասն կառուցվածքը ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակում.

Աղյուսակ 6

ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԿԱՊԻՏԱԼ	31.12.2011	31.12.2012
Բաժնետիրական կապիտալ	25.30%	24.68%
Գլխավոր պահուստ	58.61%	57.17%
Այլ պահուստներ	0.89%	1.90%
Ընթացիկ ժամանակաշրջանի շահույթ (վնաս)	5.39%	3.65%
Նախորդ ժամանակաշրջանի շահույթ (վնաս)	9.81%	12.60%
Ընդամենը կապիտալ	100.0%	100.0%
Ընդամենը կապիտալ /մլն. դրամ/	9,221.9	9,454.8
Մեկ բաժնետոմսի հաշվեկոային արժեքը /դրամ/	9,880.6	10,130.1

Աղյուսակի տվյալները վկայում են հաշվետու տարում ընդհանուր կապիտալի կառուցվածքի որոշակի փոփոխության մասին:

Աճել են.

- Նախորդ ժամանակաշրջանի շահույթի տեսակարար կշիռը՝ 2.79 տոկոսային կետով,
- Այլ պահուստների տեսակարար կշիռը՝ 1.01 տոկոսային կետով:

Նվազել են.

- Ընթացիկ ժամանակաշրջանի շահույթի տեսակարար կշիռը՝ 1.74 տոկոսային կետով,
- Գլխավոր պահուստի տեսակարար կշիռը՝ 1.44 տոկոսային կետով
- Կանոնադրական կապիտալի տեսակարար կշիռը՝ 0.62 տոկոսային կետով:

Գլխավոր պահուստի և կանոնադրական կապիտալի տեսակարար կշիռների նվազումը պայմանավորված է վերջիններիս ծավալների անփոփոխ մակարդակի պայմաններում շահույթի հաշվին ընդամենը կապիտալի աճով, իսկ ընթացիկ

Ժամանակաշրջանի շահույթի տեսակարար կշռի նվազումը՝ նախորդ տարվա համեմատ տարեկան շահույթի նվազմամբ:

Բանկի ընդհանուր կապիտալի աճի արդյունքում, բաժնետոմսերի հաշվեկշռային արժեքը 31.12.12թ. դրությամբ (933,335 հատ բաժնետոմս) կազմել է 10,130.1 դրամ՝ աճելով 249.5 դրամով կամ 2.5%-ով:

Հաշվետու, ինչպես և նախորդ ֆինանսական տարիների ընթացքում բանկի եկամտի ավելի քան 80%-ը ապահովվել է տոկոսային և ոչ տոկոսային եկամուտների հաշվին, որոնց հիմնական մասը կազմում են վարկային և արժեթղթերում ներդրումներից, արտարժույթային գործառնություններից և մատուցված ծառայություններից ստացված եկամուտները: Բանկի ընդամենը ծախսերի գերակշիռ մասը բաժին է ընկնում ոչ տոկոսային ծախսերին: Բանկի արդյունավետ ֆինանսատնտեսական գործունեության կարևորագույն գրավականը նրա ծախսերի օպտիմալ կառուցվածքի ապահովումն է:

Բանկի շահույթի դինամիկան արտացոլված է ստորև բերված աղյուսակում.

Աղյուսակ 7		(հազ. դրամ)		
ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	2011	2012	Աճ/նվազում	
			դրամ	%
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	5,487,355	6,187,823	700,468	12.77
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	2,401,810	2,894,434	492,624	20.51
Զուտ տոկոսային եկամուտներ	3,085,545	3,293,389	207,844	6.74
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	1,285,131	1,200,134	-84,997	-6.61
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	243,880	272,851	28,971	11.88
Զուտ կոմիսիոն և այլ եկամուտներ	1,041,251	927,283	-113,968	-10.95
Զուտ առևտրային եկամուտ	804,608	900,736	96,128	11.95
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից զուտ օգուտ/(վնաս)	33,121	61,073	27,952	84.39
Այլ եկամուտներ	205,163	146,680	-58,483	-28.51
Վարկային կորուստների արժեզրկման (ծախս)/հակադարձում	261,807	(139,590)	-401,397	-153.32
Անձնակազմի գծով ծախսեր	2,343,246	2,343,750	504	0.02
Հիմնական միջոցների մաշվածություն	539,058	590,644	51,586	9.57
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա	13,919	14,056	137	0.98
Այլ ծախսեր	1,838,667	1,705,775	-132,892	-7.23
Ասոցիացված ընկերությունների գործունեությունից շահույթ/(վնաս)	-	(37,481)	-37,481	-100.0
Շահույթ մինչև հարկումը	696,605	497,865	-198,740	-28.53
Շահութահարկի գծով ծախս	199,271	152,380	-46,891	-23.53
Տարվա շահույթ	497,334	345,485	-151,849	-30.53

Համաձայն աղյուսակի տվյալների, բանկի շահույթը, նախորդ տարվա համեմատ, նվազել է 151.8 մլն. դրամով կամ 30.5%-ով՝ կազմելով 345.5 մլն. դրամ, ընդ որում՝

- Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներն աճել են 700.5 մլն. դրամով կամ 12.8%-ով՝ կազմելով 6,187.8 մլն. դրամ, իսկ տոկոսային և նմանատիպ ծախսերն աճել են 492.6 մլն. դրամով կամ 20.5%-ով՝ կազմելով 2,894.4 մլն. դրամ: Արդյունքում զուտ տոկոսային եկամուտներն աճել են 207.8 մլն դրամով կամ 6.7%-ով՝ կազմելով 3,293.4 մլն. դրամ:
- Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտները նվազել են 85.0 մլն. դրամով կամ 6.6%-ով՝ կազմելով 1,200.1 մլն. դրամ, իսկ կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսերն աճել են 29.0 մլն. դրամով կամ 11.9%-ով՝ կազմելով 272.9 մլն. դրամ: Արդյունքում ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ եկամուտները նվազել են 114.0 մլն. դրամով կամ 11.0%-ով՝ կազմելով 927.3 մլն. դրամ:
- Զուտ առևտրային եկամուտն աճել է 96.1 մլն. դրամով կամ 12.0%-ով՝ կազմելով 900.7 մլն. դրամ,
- Վաճառքի համար ներդրումներից օգուտն աճել է 28.0 մլն. դրամով՝ կազմելով 61.1 մլն. դրամի օգուտ,
- Այլ եկամուտները նվազել են 58.5 մլն. դրամով կամ 28.5%-ով՝ կազմելով 146.7 մլն. դրամ,
- Վարկային կորուստների արժեզրկման ծախսն աճել է 401.4 մլն. դրամով կամ ավելի քան 2.5 անգամ՝ կազմելով 139.6 մլն. դրամ,
- Անձնակազմի գծով ծախսերն աճել են 0.5 մլն. դրամով կամ 0.02%-ով՝ կազմելով 2,343.8 մլն. դրամ,
- Հիմնական միջոցների մաշվածությունն աճել է 51.6 մլն. դրամով կամ 9.6%-ով՝ կազմելով 590.6 մլն. դրամ,
- Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիան աճել է 0.1 մլն. դրամով կամ 1.0%-ով՝ կազմելով 14.1 մլն. դրամ,
- Այլ ծախսերը նվազել են 132.9 մլն. դրամով կամ 7.2%-ով՝ կազմելով 1,705.8 մլն. դրամ,
- Ասոցիացված ընկերությունների գործունեությունից առաջացել է 37.5 մլն դրամի վնաս,
- Շահույթ մինչև հարկումը նվազել է 198.7 մլն. դրամով կամ 28.5%-ով՝ կազմելով 497.9 մլն. դրամ,
- Շահութահարկի գծով ծախսը նվազել է 46.9 մլն. դրամով կամ 23.5%-ով՝ կազմելով 152.4 մլն. դրամ:

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված են բանկի հիմնական գործունեությունից ստացված եկամուտների կառուցվածքը:

Աղյուսակ 8

(հազ. դրամ)

ՏՈԿՈՍԱՅԻՆ ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐ		2011	Տեսակարար կշիռը (%)	2012	Տեսակարար կշիռը (%)	Աճ/նվազում	
						դրամ	%
1	Վարկեր և փոխառություններ հաճախորդներին	4,744,870	86.47	5,117,041	82.70	372,171	7.84
2	Վաճառքի համար մատչելի պարտքային արժեթղթեր	255,554	4.66	504,449	8.15	248,895	97.39

3	Ֆինանսական կազմակերպությունների հաշիվներ	194,405	3.54	293,394	4.74	98,989	50.92
4	Հակադարձ ռեպո գործառնություններ	183,413	3.34	215,873	3.49	32,460	17.70
5	Արժեզրկված ակտիվների գծով հաշվեզրկված տոկոսներ	109,113	1.99	56,463	0.91	-52,650	-48.25
6	Այլ տոկոսային եկամուտ	-	-	603	0.01	603	100.0
Ընդամենը		5,487,355	100.0	6,187,823	100.00	700,468	12.77

Աղյուսակի տվյալների համաձայն, բանկի տոկոսային եկամուտները, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 700.5 մլն դրամով կամ 12.8%-ով՝ կազմելով 6,187.8 մլն դրամ: Բանկի տոկոսային եկամուտների գերակշռող մասը՝ 82.7%-ը ձևավորվել է հաճախորդներին տրված վարկերից և փոխատվություններից, 8.15%-ը՝ արժեթղթերից և 4.74%-ը՝ ֆինանսական կազմակերպությունների հաշիվներից ստացված տոկոսների հաշվին: Ընդ որում, վարկերից և փոխատվություններից ստացված տոկոսային եկամուտները, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 372.2 մլն դրամով կամ 7.8%-ով, արժեթղթերից ստացված եկամուտները՝ 248.9 մլն դրամով կամ 97.4%-ով, իսկ ֆինանսական կազմակերպությունների հաշիվներից ստացված եկամուտները՝ 99.0 մլն դրամով կամ 50.9%-ով:

Պետք է նշենք, որ նախորդ տարվա համեմատ, վարկերից և փոխատվություններից ստացված եկամուտների տեսակարար կշիռը տոկոսային եկամուտներում նվազել է 3.77 տոկոսային կետով, արժեթղթերից ստացված եկամուտների տեսակարար կշիռը՝ աճել 3.49 տոկոսային կետով, իսկ ֆինանսական կազմակերպությունների հաշիվներից ստացված եկամուտների տեսակարար կշիռն աճել է 1.20 տոկոսային կետով:

Աղյուսակ 9

(հազ. դրամ)

ՈՉ ՏՈՎՈՍԱՅԻՆ ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐ		2011	Տեսակարար կշիռը (%)	2012	Տեսակարար կշիռը (%)	Աճ/նվազում	
						դրամ	%
1	Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	1,285,131	55.20	1,200,134	51.98	-84,997	-6.61
2	Աճանցյալ գործիքներից զուտ եկամուտ/(ծախս)	45,529	1.96	33,508	1.45	-12,021	-26.40
3	Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից զուտ օգուտ/(վնաս)	33,121	1.42	61,073	2.65	27,952	84.39
4	Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	759,079	32.61	867,228	37.56	108,149	14.25
5	Ստացված տույժեր և տուգանքներ	90,610	3.89	103,306	4.47	12,696	14.01
6	Հիմնական միջոցների վաճառքից եկամուտ	632	0.03	4,367	0.19	3,735	590.98
7	Թանկարժեք մետաղներով գործառնություններից եկամուտ	-	-	4,681	0.20	4,681	100.0

8	Այլ եկամուտներ	113,921	4.89	34,326	1.49	-79,595	-69.87
Ընդամենը		2,328,023	100.0	2,308,623	100.00	-19,400	-0.83

Աղյուսակի տվյալների համաձայն, բանկի ոչ տոկոսային եկամուտները, նախորդ տարվա համեմատ, նվազել են 19.4 մլն դրամով կամ 0.8%-ով՝ կազմելով 2,308.6 մլն դրամ, ընդ որում, ոչ տոկոսային եկամուտների կառուցվածքը կրել է որոշակի փոփոխություններ: Այսպես, ոչ տոկոսային եկամուտների գերակշռող մասը՝ 51.98%-ը ձևավորվել է կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտների, 37.56%-ը՝ արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտների, 4.47%-ը՝ ստացված տույժերի և տուգանքների հաշվին: Նախորդ տարվա համեմատ, կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտները նվազել են 85.0 մլն դրամով կամ 6.6%-ով, արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտներն աճել են 108.1 մլն դրամով կամ 14.3%-ով, իսկ ստացված տույժերն ու տուգանքներն աճել են 12.7 մլն. դրամով կամ 14.0%-ով՝ կազմելով 103.3 մլն. դրամ:

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից ստացված օգուտն աճել է 28.0 մլն դրամով՝ կազմելով 61.1 մլն դրամի օգուտ՝ նախորդ տարվա 33.1 մլն դրամի դիմաց:

Ածանցյալ գործիքներից զուտ եկամուտը նվազել է 12.0 մլն դրամով կամ 26.4%-ով՝ կազմելով 33.5 մլն դրամ:

Թանկարժեք մետաղներով գործառնություններից ձևավորվել է 4.7 մլն դրամի եկամուտ:

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված են բանկի հիմնական գործունեությունից ստացված ծախսերի կառուցվածքը:

Աղյուսակ 10

(հազ. դրամ)

ՏՈԿՈՍԱՅԻՆ ԾԱԽՍԵՐ		2011	Տեսակարար կշիռը (%)	2012	Տեսակարար կշիռը (%)	Աճ/նվազում	
						դրամ	%
1	Հաճախորդների հաշիվներ	1,379,054	57.42	1,706,882	58.97	327,828	23.77
2	Ֆինանսական կազմակերպությունների հաշիվներ	1,000,903	41.67	1,094,294	37.81	93,391	9.33
3	Ռեպո գործառնություններ	21,853	0.91	93,258	3.22	71,405	326.75
Ընդամենը		2,401,810	100.0	2,894,434	100.00	492,624	20.51

Աղյուսակի տվյալների համաձայն, բանկի տոկոսային ծախսերը, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 492.6 մլն դրամով կամ 20.5%-ով՝ կազմելով 2,894.4 մլն դրամ: Բանկի տոկոսային ծախսերի 58.97%-ը կամ 1,706.9 մլն դրամը կազմել են հաճախորդների հաշիվների դիմաց վճարված տոկոսային ծախսերը, որոնք, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 327.8 մլն դրամով կամ 23.8%-ով:

Տոկոսային ծախսերի 37.81%-ը կամ 1,094.3 մլն դրամը կազմել են ֆինանսական կազմակերպությունների հաշիվների դիմաց վճարված տոկոսային ծախսերը, որոնք, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 93.4 մլն դրամով կամ 9.3%-ով:

Ռեպո գործառնությունների դիմաց վճարված տոկոսային ծախսերը, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 71.4 մլն դրամով կամ մոտ 4.3 անգամ՝ կազմելով 93.3 մլն դրամ կամ տոկոսային ծախսերի 3.22%-ը:

Աղյուսակ 11

(հազ. դրամ)

ՈՋ ՏՈԿՈՍԱՅԻՆ ԾԱԽՍԵՐ		2011	Տեսակարար կշիռը (%)	2012	Տեսակարար կշիռը (%)	Աճ/նվազում	
						դրամ	%
1	Աշխատավարձ և այլ վճարներ	2,109,941	42.40	2,096,985	42.56	-12,956	-0.61
2	Սոցիալական ապահովագրության վճարներ	233,305	4.69	246,765	5.01	13,460	5.77
3	Նյութական ակտիվների վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	287,841	5.78	247,986	5.03	-39,855	-13.85
4	Գովազդի և ներկայացուցչական ծախսեր	318,664	6.40	228,345	4.63	-90,319	-28.34
5	Գործուղման ծախսեր	69,737	1.40	63,852	1.30	-5,885	-8.44
6	Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	145,920	2.93	118,605	2.41	-27,315	-18.72
7	Վարձակալության գծով ծախսեր	97,175	1.95	122,032	2.48	24,857	25.58
8	Հարկեր, (բացառությամբ՝ շահութահարկի), և տուրքեր	185,256	3.72	171,068	3.47	-14,188	-7.66
9	Աուդիտի, խորհրդատվական և այլ ծառայությունների գծով ծախսեր	30,407	0.61	17,484	0.35	-12,923	-42.50
10	Անվտանգության գծով ծախսեր	111,430	2.24	40,846	0.83	-70,584	-63.34
11	Գրասենյակային ծախսեր	80,859	1.62	92,500	1.88	11,641	14.40
12	Վճարված տուգանքներ	2,069	0.04	777	0.02	-1,292	-62.45
13	Ինկասացիոն ծառայությունների գծով կատարված ծախսեր	198,078	3.98	232,690	4.72	34,612	17.47
14	Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	243,880	4.90	272,851	5.54	28,971	11.88
15	Հիմնական միջոցների մաշվածություն	539,058	10.83	590,644	11.99	51,586	9.57
16	Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա	13,919	0.28	14,056	0.29	137	0.98
17	Այլ ծախսեր	309,133	6.23	369,590	7.50	60,457	19.56
Ընդամենը		4,976,672	100.0	4,927,076	100.00	-49,596	-1.00

Աղյուսակի տվյալների համաձայն, բանկի ոչ տոկոսային ծախսերը, նախորդ տարվա համեմատ, նվազել են 49.6 մլն դրամով կամ 1.0%-ով՝ կազմելով 4,927.1 մլն դրամ, ընդ որում, ինչպես նախորդ տարիներին, այնպես էլ հաշվետու տարում, ոչ տոկոսային ծախսերի գերակշռող մասը՝ 42.56%-ը կազմել է աշխատավարձի ծախսը, որը նախորդ տարվա համեմատ նվազել է 13.0 մլն դրամով կամ 0.6%-ով՝ կազմելով 2,097.0 մլն դրամ: Սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով ծախսն աճել է 13.5 մլն դրամով կամ 5.8%-ով՝ կազմելով 246.8 մլն դրամ կամ ոչ տոկոսային ծախսերի 5.01%-ը:

Հիմնական միջոցների մաշվածության գծով ծախսն աճել է 51.6 մլն դրամով կամ 9.6%-ով՝ կազմելով 590.6 մլն դրամ կամ ոչ տոկոսային ծախսերի 11.99%-ը:

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսն աճել է 29.0 մլն դրամով կամ 11.9%-ով՝ կազմելով 272.9 մլն դրամ կամ ոչ տոկոսային ծախսերի 5.54%-ը:

Ինկասացիոն ծառայությունների գծով կատարված ծախսերն աճել են 34.6 մլն դրամով կամ 17.5%-ով՝ կազմելով 232.7 մլն դրամ կամ ոչ տոկոսային ծախսերի 4.72%-ը:

Գովազդի գծով ծախսերը նվազել են 90.3 մլն դրամով կամ 28.3%-ով՝ կազմելով 228.3 մլն դրամ կամ ոչ տոկոսային ծախսերի 4.63%-ը:

Այլ ծախսերն աճել են 60.5 մլն դրամով կամ 19.6%-ով՝ կազմելով 369.6 մլն դրամ կամ ոչ տոկոսային ծախսերի 7.50%-ը :

Բանկը ծառայություններ է մատուցում օրենսդրությամբ սահմանված կարգով, հաշվի առնելով տարիքային դասակարգումը, անկախ սոցիալական պատկանելիությունից և իրավական կարգավիճակից: Բանկի հաճախորդների կառուցվածքը բնորոշում են հետևյալ տվյալները:

Բանկի հաճախորդների թվաքանակի փոփոխությունը հաշվետու տարում արտացոլված է ստորև բերված աղյուսակում.

Աղյուսակ 12

	31.12.2011	31.12.2012	Աճ/նվազում	
			քանակ	%
Իրավաբանական անձինք	6,272	6,066	-206	-3.3
Ֆիզիկական անձինք	99,976	102,483	2,507	2.5
Ընդամենը	106,248	108,549	2,301	2.2

Աղյուսակի տվյալները վկայում են բանկի հաճախորդների կառուցվածքում տեղ գտած հետևյալ փոփոխությունների մասին.

ընդամենը հաճախորդները ավելացել են 2,301-ով կամ 2.2%-ով, այդ թվում.

- իրավաբանական անձ հաճախորդների քանակը նվազել է 206-ով կամ 3.3%-ով՝ կազմելով ընդամենը հաճախորդների 5.59%-ը,
- ֆիզիկական անձ հաճախորդների քանակն աճել է 2,507-ով կամ 2.5%-ով, կազմելով ընդամենը հաճախորդների 94.41%-ը:

Հաշվետու տարում բանկը շարունակել է իր որդեգրած քաղաքականությունը հաճախորդների բնագավառում՝ պահպանելով փոխշահավետության սկզբունքը՝ հաճախորդներին առաջարկել բանկային ծառայությունների ընդգրկուն փաթեթ, մշտապես նորացնելով և բազմազանելով այն, բարելավելով ծառայությունների մատուցման որակը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ համար հիմնական մրցակիցներ են հանդիսանում ACBA բանկը, Ամերիաբանկը, HSBC, ՎՏԲ-Հայաստան բանկը, Արդշինինվեստբանկը, Հայբիզնեսբանկը, Յունիբանկը, Առեկսիմբանկը, Արարատ բանկը, Ինեկոբանկը, Արցախ բանկը, Անելիք բանկը և Կոնվերսբանկը, որոնց վերաբերյալ տվյալները ներկայացվում են ստորև: Մրցակցության ընթացքում հիմնական մեթոդներն են՝

բանկային նոր տեխնոլոգիաների կիրառում, մատուցվող ծառայությունների տեսակների ընդլայնում և որակի բարձրացում, ներգրավումային և ներդրումային մրցունակ տոկոսադրույքների կիրառում, ինչպես նաև ճկուն սակագնային քաղաքականության վարում:

31.12.12թ. դրությամբ բանկին բաժին է ընկնում ՀՀ բանկային համակարգի ակտիվների 2.73%-ը, ընդհանուր կապիտալի 2.32%-ը, ընդհանուր պարտավորությունների 2.81%-ը, պարտատոմսերի 3.08%-ը, հաճախորդներից ներգրավված միջոցների 3.01%-ը, վարկային ներդրումների 2.17%-ը, կանոնադրական կապիտալի 0.99%-ը, տարեկան զուտ շահույթի 0.88%-ը (տվյալները վերցված են բանկերի կողմից հրապարակվող հաշվետվություններից /4-րդ եռամսյակ/):

Բանկի հիմնական մրցակիցների գործունեության ցուցանիշներն առ 31.12.12թ. արտացոլված են ստորև բերված աղյուսակում.

Աղյուսակ 13

Բանկի անվանումը	Տեսակարար կշիռն ընդհանուրում, %			
	Ակտիվներ	Ընդհանուր կապիտալ	Հաճախորդներից ներգրավված միջոցներ	Վարկային ներդրումներ
ACBA	10.32	12.15	7.40	10.50
Ամերիաբանկ	10.16	9.01	10.23	9.63
HSBC	8.77	8.67	10.97	8.55
ՎՏԲ-Հայաստան բանկ	8.82	7.66	8.55	10.39
Արդշինինվեստբանկ	8.48	8.89	8.93	8.69
Հայբիզնեսբանկ	7.77	5.22	7.86	8.20
Յունիբանկ	5.76	4.64	9.09	6.49
Կոնվերս բանկ	4.87	4.25	6.85	3.98
Առեկսիմբանկ	5.12	4.14	3.16	6.05
Արարատ բանկ	4.71	4.02	5.46	3.54
Ինեսկոբանկ	4.56	4.51	2.52	5.05
Արցախ բանկ	3.65	3.10	3.79	4.07
Անելիք բանկ	2.65	3.54	2.71	2.30

Հաշվի առնելով բանկի կայուն զարգացման ռազմավարության շարունակականությունը, ապագա ծրագրավորվող գործունեությունը նպատակաուղղված է լինելու բանկի դիրքի ամրապնդմանը և ընդլայնմանը ՀՀ բանկային շուկայում, միջազգային շուկաներ դուրս գալու հնարավորության ուսումնասիրմանը, որը հիմնականում նախատեսում է ակտիվների հետագա կայուն աճ /կանխատեսվում է նվազագույնը 10-15%-ի տարեկան աճ/, ինչպես ներգրավված ռեսուրսների /ավանդների, միջազգային վարկային ծրագրեր/, այնպես էլ ձևավորած շահույթի և սեփական կապիտալի հաշվին:

Բանկի առաջիկա տարիների զարգացումը մեծապես պայմանավորված կլինի նոր ինստիտուցիոնալ բաժնետիրոջ հետ ծավալվող որակական նոր մակարդակի համագործակցությամբ: Կշարունակվի EBRD հետ վարկային ծրագրին զուգահեռ ակտիվորեն իրականացվող արտաքին առևտրի ակրեդիտիվային ֆինանսավորման ծրագիրը, ինչպես նաև հիփոթեքային ծրագիրը:

Բանկը նախատեսում է ընդլայնել իր համագործակցությունը նաև միջազգային ֆինանսական այլ կազմակերպությունների, հատկապես KfW, IFC, Սևծովյան Առևտրի և Զարգացման Բանկի, Համաշխարհային Բանկի, Ասիական Զարգացման բանկի և FMO-ի հետ՝ փոքր և միջին բիզնեսի վարկավորման հետ զուգահեռ առավել արագ կզարգանա հիփոթեքային վարկավորման համատեղ ծրագրերի իրականացումը, ինչպես նաև նոր ոլորտների վարկավորման ծրագրերը:

Առաջիկա ծրագրավորվող եկամուտների աճի հիմնական մասը նախատեսվում է ստանալ տոկոսային եկամուտներ, ավելացնելով մատուցվող ծառայություններից ձևավորվող եկամուտները: Վարկերից տոկոսային եկամուտների ավելացման ուղղությամբ կատարվում է նոր վարկային տեխնոլոգիաների ուսումնասիրում և ներդրում:

Մատուցվող ծառայություններից եկամուտների ավելացման համար իրականացվում է դրանց բազմազանում, պլաստիկ քարտերով ծառայությունների ցանկի ընդլայնում, կատարվում է անհատական պահատեղերի տրամադրում, նախատեսվում է ավելացնել բանկոմատների և սպասարկման կետերի ցանկը, զգալի արդյունքներ են ծրագրավորվում Europay և Visa վճարային համակարգի անդամությունից և միջազգային պլաստիկ քարտերի սպասարկումից, կոմունալ ծախսերի ընդունման ընդլայնումից:

Նշված խնդիրների իրականացման համար բանկը շարունակելու է տեխնիկայի պարբերական վերազինումը, ընթացակարգերի կատարելագործումը, նոր բանկային տեխնոլոգիաների ներդրումը:

Բանկը, հանդիսանալով ՀՀ բանկային համակարգի կայուն օղակներից մեկը, որպեսզի առավելագույնս օգտագործի տնտեսության առկա հնարավորությունները, ապահովելով բարձր մրցունակություն ֆինանսաբանկային շուկայում, շարունակելու է մատուցել ունիվերսալ բանկային ծառայություններ:

Արդյունավետ զարգացման կարևորագույն նախապայմաններից համարելով առաջատար փորձի և նոր բանկային տեխնոլոգիաների ներդրումը, բանկում ընդլայնվելու է գործարկված հաճախորդների սպասարկման այնպիսի ծառայություն, ինչպիսին, օրինակ, HomeBanking համակարգն է, որը հնարավորություն է տալիս հաճախորդին բանկային ծառայությունները ստանալ առանց բանկ այցելելու: Ուսումնասիրվում և ներդրվում են ինտերնետային տեխնոլոգիաներ, հաշվի առնելով ռիսկայնությունը և ներդրման առկա հնարավորությունները:

Ընդլայնվելու են վճարահաշվարկային նոր ծառայությունների մատուցումը, պլաստիկ /ինչպես տեղական, այնպես էլ միջազգային/ քարտերով սպասարկումը, կոմունալ վճարումների ընդունումը և այլն: Բանկը նախատեսում է նաև իրականացնել ոսկու ստանդարտացված ձուլակտորների ապառիկ վաճառք, սոցիալաթերի շրջանակներում տրամադրել վարկային գծեր, թողարկել բազմարժույթային քարտեր, տուրիստական խոշոր կազմակերպություններից մեկի հետ համատեղ թողարկել «VISA» քարտեր, որոնց միջոցով քարտատերերը կստանան զգալի զեղչեր ճանապարհորդական ուղեգրեր ձեռք բերելիս, եվրոպական պետություններում և Ռուսաստանում զեղչային ցանցեր ձևավորած կազմակերպությունների հետ համատեղ թողարկել «MasterCard» կամ «VISA» քարտեր, թողարկել «Pay-pass» քարտեր, ներդնել «Golden Money Transfer» վճարահաշվարկային համակարգով փոխանցված գումարները շահառուներին առաքելու ծառայությունը, ընդլայնել ֆակտորինգային

գործառնությունները, ներդնել արտարժույթով ռեպո գործիքը, բանկոմատներից ընթացիկ ամիսների քաղվածքների ստացման հնարավորություն ընձեռել:

Տարածքային քաղաքականության շրջանակներում կշարունակվի մասնաճյուղային ցանցի ընդլայնումը, նպատակ ունենալով ապահովել բանկի ներկայությունը հանրապետության ողջ տարածքով: Կզարգանա գործունեությունը Ռոյտերս դիվիզիոն համակարգով:

Հիմնական բացասական գործոնները, որոնք կարող են որոշակի ազդեցություն թողնել բանկի գործունեության վրա՝ քաղաքական-տնտեսական գործընթացներն են՝ երկրի տնտեսության հետագա զարգացման միտումները, պետության վարած դրամավարկային քաղաքականության հնարավոր տատանումները, հարկային քաղաքականության փոփոխությունը, որը կազդի գործարար ակտիվության վրա, ինչպես նաև օրենսդրական դաշտը՝ կապված բանկային գործունեության կարգավորման հետ:

Նշված ռիսկերը մեղմելու համար բանկը շարունակելու է վարել հավասարակշռված ներգրավումային և ներդրումային քաղաքականություն, հնարավորինս կանխատեսելով զարգացման միտումները, դիվերսիֆիկացնելով ռիսկը, ընդլայնելով ծառայությունների ցանկը, խուսափելով վարկային և ավանդային պորտֆելների կենտրոնացումներից:

Բանկի համապատասխան մասնագիտական ստորաբաժանումը մեծ ուշադրություն է դարձնում բանկային նոր ծրագրերի ներդրման, գործող ծրագրերի կատարելագործման խնդիրներին: Բանկում նոր տեխնոլոգիաների ներդրումը և զարգացումը կրում է ծրագրավորված բնույթ: Ըստ առանձին բանկային ծառայությունների ոլորտների, ուսումնասիրվում է առաջատար համաշխարհային փորձը, կատարվում է մարքեթինգային ուսումնասիրություն դրա նկատմամբ, ապահովվում է ծառայությունների և տեխնոլոգիաների ներդրման հստակ ընթացակարգերի մշակումը՝ իրականացնելով նաև ներդրման փորձաքննություն:

Բանկում մշտական աշխատանքներ են ծավալվում նոր ծառայությունների, սպասարկման որակի բարելավման ուղղությամբ, հաշվի առնելով հաճախորդների հարցումների արդյունքները: